广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十七日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚祥灵活配置
基金主代码	000567
交易代码	000567
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月21日
报告期末基金份额总额	482,427,271.22份
投资目标	通过对权益类资产及固定收益类资产的合理配置和积极管理，谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金根据宏观及市场分析结果,并综合考虑基金投资目标、风险控制要求等因素,确定本基金各类资产的比例。 2.股票投资策略 (1)新股投资策略本基金主要从上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面选择参与标的,参与规模和退出时机,并通过深入分析新股上市公司的基本面情况,结合新股发行当时的市场环境,根据可比公司股票的基本面因素和价格水平预测新股在二级市场的合理定价及其发行价格,指导新股询价,在有效识别和防范风险的前提下,获取较高收益。 (2)二级市场股票投资策略本基金通过GARP投资法选择基本面良好、流动性高、风险低、具有中长期上涨潜力的股票进行分散化组合投资,控制流动性风险和非系统性风险,追求股票投资组合的长期稳定增值。 3.债券投资策略 本基金将采取主动投资的策略，通过自上而下的宏观分析以及对个券相对价值的比较,发现价值低估的品种,把握投资机会;在良好控制利率风险及市场风险、个券信用风险的前提下,力争为投资者获得稳定的收益。 4.权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,本基金可以主动投资于权证,其投资原则为有利于加强基金风险控制,有利于基金资产增值。
业绩比较基准	55%×沪深300指数+45%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	4,278,989.39
2.本期利润	46,271,796.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0833
4.期末基金资产净值	528,462,280.98
5.期末基金份额净值	1.095

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(2)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.96%	0.70%	7.96%	0.49%	1.00%	0.21%

注:(1)本基金业绩比较基准为,55%×沪深300指数+45%×中证全债指数。

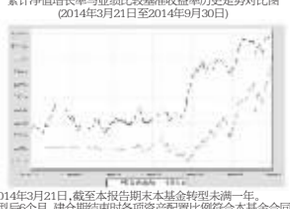
(2)业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年3月21日至2014年9月30日)



注:(1)本基金转型日期为2014年3月21日,截至本报告期末本基金转型未满一年。

(2)本基金建仓期为基金转型后6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
易阳方	本基金的基金经理;广发聚丰股票基金的基金经理,公司副总经理,投资总监	2014-03-21	-	17	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,1997年4月至2002年11月任职于广发证券股份有限公司,2002年11月至2003年11月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部人员,2003年12月3日至2007年3月28日任广发聚富混合基金的基金经理,2005年5月13日至2011年1月5日任广发基金管理有限公司投资管理部总经理,2005年12月23日起任广发聚丰股票基金的基金经理,2006年9月4日至2008年4月16日任广发基金管理有限公司总经理助理,2008年4月17日起任广发基金管理有限公司投资总监,2011年8月11日起任广发基金管理有限公司副总经理,2011年9月20日至2013年2月4日任广发新造业精选股票基金的基金经理,2014年3月21日起任广发聚祥灵活配置基金的基金经理。

注:1.基金经理的"任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.基金经理助理的"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过交时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序,在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序,在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

三季度货币政策维持宽松,央行向市场净投放1730亿,对五大行提供5000亿为期三个月的SLF,为市场注入充足流动性,并主动下调14天正回购利率,引导利率下行。受央行政策刺激,市场收益率迅速下降,一年期短期融资券收益率比6月底下降30个bp,7天回购利率也下滑到3%左右。

报告期内我们把握机会,增配短期融资券,获得良好的资本利得收益。货币政策会保持宽松,我们将适当配置高收益短期融资券,保持合理的久期,提高组合收益率。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发理财30天A类净值增长率为1.3077%,广发理财30天B类净值增长率为1.3810%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

为了达到降低社会融资成本的目的,第三季度管理当局进一步放松货币政策,向市场注入资金,并通过下调14天正回购利率来引导市场利率下行,虽然银行间利率已经大幅下降,但传导通道受限于放贷规模、银行资金成本和表外业务限制等因素,短期内不太可能降低社会融资成本。同时,政府希望能通过稳定房地产来稳定整体经济走势,央行推出一系列放宽房贷和开发贷的相关政策,但实际上银行资金成本虽然有所下降,但仍然处于较高区间,同业资金和理财资金成本基本在4.5%以上,银行没有意愿以低成本向社会提供资金,没有银行的配合,房贷利率实际很难下降,央行的政策不能实际落实,因此央行仍需要加大宽松力度,降低银行资金成本,从而推动银行降低贷款利率。货币市场利率在未来一段时间会保持往下的趋势。

具体而言,我们将坚持货币市场基金流动性管理工具的投资目标,保持合理的组合平均剩余到期期限,在合规基础上进行组合管理,根据对利率和信用市场变化的规律的深入研究来提高组合收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	139,973,895.57	37.05
	其中:债券	139,973,895.57	37.05
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	110,000,765.00	29.12
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	125,504,420.54	33.22
4	其他资产	2,314,163.90	0.61
5	合计	377,793,245.01	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期末债券回购融资余额	11.06	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	51,409,774.29	15.81
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	133
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	156
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	100

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2014-09-19	156	大额赎回	法定时间内调整

注:本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过150天"。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	37.06	15.81
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	10.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	18.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	9.23	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	39.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		115.47	15.81

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,020,131.89	6.16
	其中:政策性金融债	20,020,131.89	6.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	119,953,763.68	36.89
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	139,973,895.57	43.05
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140429	14农发29	100,000.00	10,020,368.76	3.08
2	011499002	14山水SCP001	100,000.00	10,000,862.25	3.08
3	041460064	14皖供销CP001	100,000.00	10,000,355.47	3.08
4	041458046	14魏桥铝电CP001	100,000.00	10,000,351.91	3.08
5	041465005	14新华联控CP001	100,000.00	10,000,110.85	3.08
6	110257	11国开57	100,000.00	9,999,763.13	3.08
7	041456043	14川高速CP001	100,000.00	9,996,547.28	3.07
8	041472011	14江阴公CP001	100,000.00	9,995,854.54	3.07
9	041460083	14皖建工CP001	100,000.00	9,995,796.62	3.07
10	041463020	14皖国贸CP001	100,000.00	9,995,700.92	3.07

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.2365%
报告期内偏离度的最低值	0.0148%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1221%

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。

5.8.2本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3根据公开市场信息,本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,314,163.90
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,314,163.90

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发理财30天债券A类	广发理财30天债券B类
本报告期期初基金份额总额	153,300,019.10	15,000,000.00
本报告期基金总申购份额	344,580,171.28	69,054,864.99
本报告期基金总赎回份额	215,998,691.46	40,761,455.60
报告期期末基金份额总额	281,881,498.92	43,293,409.39

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1.中国证监会批准广发理财30天债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发理财30天债券型证券投资基金基金合同》

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

4.《广发理财30天债券型证券投资基金托管协议》

5.法律意见书

6.基金管理人业务资格批件、营业执照

7.基金托管人业务资格批件、营业执照

8.2存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

8.3查阅方式

1.书面查阅:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

投资者如对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话95105828或020-83936999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇一四年十月二十七日

广发理财30天债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十七日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发理财30天债券
基金主代码	270046
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年1月14日
报告期末基金份额总额	325,174,908.31份
投资目标	在严格控制风险、保持较高流动性的基础上,力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的当期收益。
投资策略	本基金将在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势,并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,对基金资产组合进行积极管理。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	广发理财30天债券A类	广发理财30天债券B类
下属两级基金的交易代码	270046	270047
报告期末下属两级基金的份额总额	281,881,498.92份	43,293,409.39份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年7月1日-2014年9月30日)	
	广发理财30天债券A类	广发理财30天债券B类
1.本期已实现收益	3,149,953.05	589,625.41
2.本期利润	3,149,953.05	589,625.41
3.期末基金资产净值	281,881,498.92	43,293,409.39

注:(1)所述基金财务指标不包括持有人认购和交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.广发理财30天债券A类:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.3077%	0.0101%	0.3450%	0.0000%	0.9627%	0.0101%

注:本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

2.广发理财30天债券B类:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.3810%	0.0101%	0.3450%	0.0000%	1.0360%	0.0101%

注:本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

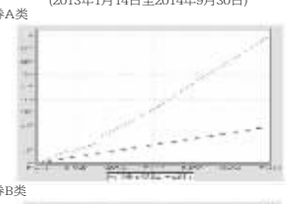
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发理财30天债券型证券投资基金

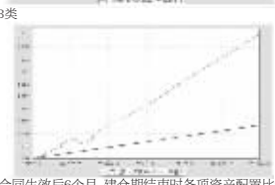
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年1月14日至2014年9月30日)

1、 广发理财30天债券A类



2、 广发理财30天债券B类



注:本基金建仓期为基金合同生效后6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
温秀娟	本基金的基金经理;广发货币基金的基金经理;广发理财7天债券基金的基金经理;广发现金宝均内货币基金的基金经理;广发活期宝货币基金的基金经理;固定收益部副总经理	2013-01-14	-	14	女,中国籍,经济学士,持有基金执业证书,2000年7月至2004年10月任职于广发证券股份有限公司江门营业部,2004年10月至2008年8月在广发证券股份有限公司固定收益部工作,2008年8月11日至今在广发基金管理有限公司固定收益部工作,2010年4月29日起任广发货币基金的基金经理,2013年1月14日起任广发理财30天债券基金的基金经理,2013年6月20日起任广发理财7天债券基金的基金经理,2013年12月2日起任广发现金宝均内货币基金的基金经理,2014年3月17日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理,2014年8月28日起任广发活期宝货币市场基金的基金经理。
任爽	本基金的基金经理;广发纯债债券基金的基金经理;广发天天红货币基金的基金经理;广发活期宝货币基金的基金经理	2013-06-20	-	6	女,中国籍,经济学硕士,持有基金执业资格证书,2008年7月至2012年12月在广发基金管理有限公司固定收益部兼任交易员和研究员,2012年12月12日起任广发纯债债券基金的基金经理,2013年6月20日起任广发理财7天债券基金的基金经理,2013年10月22日起任广发天天红发起式货币市场基金的基金经理,2014年1月27日起任广发天天利货币市场基金的基金经理,2014年5月30日起任广发钱袋子货币市场基金的基金经理,2014年8月28日起任广发活期宝货币市场基金的基金经理。

注:1.基金经理的"任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.基金经理助理的"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发理财7天债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

三季度货币政策维持宽松,央行向市场净投放1730亿,对五大行提供5000亿为期三个月的SLF,为市场注入充足流动性,并主动下调14天正回购利率,引导利率下行。受央行政策刺激,市场收益率迅速下降,一年期短期融资券收益率比6月底下降30个bp,7天回购利率也下滑到3%左右。

报告期内我们把握机会,增配短期融资券,获得良好的资本利得收益。货币政策会保持宽松,我们将适当配置高收益短期融资券,保持合理的久期,提高组合收益率。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发理财30天A类净值增长率为1.3077%,广发理财30天B类净值增长率为1.3810%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

为了达到降低社会融资成本的目的,第三季度管理当局进一步放松货币政策,向市场注入资金,并通过下调14天正回购利率来引导市场利率下行,虽然银行间利率已经大幅下降,但传导通道受限于放贷规模、银行资金成本和表外业务限制等因素,短期内不太可能降低社会融资成本。同时,政府希望能通过稳定房地产来稳定整体经济走势,央行推出一系列放宽房贷和开发贷的相关政策,但实际上银行资金成本虽然有所下降,但仍然处于较高区间,同业资金和理财资金成本基本在4.5%以上,银行没有意愿以低成本向社会提供资金,没有银行的配合,房贷利率实际很难下降,央行的政策不能实际落实,因此央行仍需要加大宽松力度,降低银行资金成本,从而推动银行降低贷款利率。货币市场利率在未来一段时间会保持往下的趋势。

具体而言,我们将坚持货币市场基金流动性管理工具的投资目标,保持合理的组合平均剩余到期期限,在合规基础上进行组合管理,根据对利率和信用市场变化的规律的深入研究来提高组合收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	150,041,029.49	51.93
	其中:债券	150,041,029.49	51.93
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	69,400,704.10	24.02
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	66,854,386.60	23.14
4	其他资产	2,632,534.91	0.91
5	合计	288,928,655.10	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	18.46	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	40,374,739.44	16.28
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	94
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	74

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过127天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	46.89	16.28
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	14.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	18.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	6.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	30.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		115.46	16.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,026,890.48	6.06
	其中:政策性金融债	15,026,890.48	6.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	135,014,139.01	54.45
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	150,041,029.49	60.51
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140204	14国开04	150,000.00	15,026,890.48	6.06
2	041466007	14冀水泥CP002	150,000.00	15,019,877.76	6.06
3	041456014	14中铝业CP002	150,000.00	15,000,880.57	6.05
4	041458046	14魏桥铝电CP001	150,000.00	15,000,422.86	6.05
5	011489001	14粤钢联SCP001	150,000.00	15,000,186.05	6.05
6	071408005	14东方证券CP005	150,000.00	14,999,311.93	6.05
7	071431001	14信达证券CP001	150,000.00	14,998,484.81	6.05
8	071442002	14西部证券CP002	150,000.00	14,997,755.89	6.05
9	041464028	14连城投CP001	100,000.00	10,000,661.39	4.03
10	041453047	14武钢CP001	100,000.00	10,000,271.08	4.03

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	14次
报告期内偏离度的最高值	0.3049%
报告期内偏离度的最低值	0.1438%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2010%

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。

5.8.2本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,632,534.91
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,632,534.91

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发理财7天债券A	广发理财7天债券B
本报告期期初基金份额总额	94,028,459.11	277,348,752.42
本报告期基金总申购份额	397,275,102.05	46,881,010.90
本报告期基金总赎回份额	331,507,600.77	236,073,004.12
报告期期末基金份额总额	159,795,960.39	88,156,759.20

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或